

香港交易及結算所有限公司及香港聯合交易所有限公司對本公告之內容概不負責，對其準確性或完整性亦不發表任何聲明，並明確表示，概不就因本公告全部或任何部份內容而產生或因倚賴該等內容而引致之任何損失承擔任何責任。



MMG LIMITED
五礦資源有限公司
(於香港註冊成立之有限公司)
(股份代號：1208)

持續關連交易 KHOEMACAU 礦區物流服務協議

物流服務協議

五礦資源正推進 KCM 礦區 Khoemacau 擴建項目的物流發展工作，其中包括物流服務。

於二零二六年六月四日，KCM 與 Minmetals Shipping 訂立物流服務協議，將於物流服務協議期限內不時提供物流服務。

Minmetals Shipping 為本公司最終控股股東中國五礦之全資附屬公司，故根據上市規則為中國五礦之聯繫人及本公司之關連人士。因此，物流服務協議構成本公司之持續關連交易。

由於物流服務協議涉及一項或多項相關百分比率不低於 0.1%，但全部均低於 5%，故物流服務協議構成本公司之持續關連交易，須根據上市規則第十四 A 章遵守申報、年度審核及公告規定，惟獲豁免遵守獨立股東批准之規定。

物流服務協議

五礦資源正推進 KCM 礦區 Khoemacau 擴建項目的物流發展工作，其中包括物流服務。

於二零二六年六月四日，KCM 與 Minmetals Shipping 訂立物流服務協議。Minmetals Shipping 將成為三家承包商之一（另外兩家承包商為本集團的獨立第三方），在物流服務協

議期限內不時提供物流服務。

物流服務協議之主要條款載於下文。

- 訂約方 : (1) KCM
(2) Minmetals Shipping
- 工作範圍 : 由 Minmetals Shipping 為 KCM 礦區提供國際海運及陸運、物流及運輸服務
- 年期 : 為期兩年，自二零二六年六月四日生效
- 定價 : 定價將以美元計價，並按公平原則釐定，符合當時類似服務的國際市場慣例及市場價格。費用將依據運輸貨物的裝箱清單而定，例如按運費噸或按每個貨櫃計價，有關費率將包括所有港口費、引航費、燈標費、港口代理費及船舶通常需支付的其他相關費用。鑒於國際航運市場競爭激烈，運費價格相對透明，而供應商所報價格差異亦屬合理及具競爭性。

其他適用費率將由雙方協商確定，包括但不限於按美元每日計算的約定裝卸時間、滯期費及速遣費，並應符合當前類似航運服務的市場水平。該定價機制已經本公司執行委員會審閱並獲獨立非執行董事批准。

根據市場慣例，物流服務將由多家承包商提供，而非單一承包商。為選定物流服務承包商，KCM 曾邀請七家供應商參與投標，其中六家符合其內部要求並進入甄選程序。甄選採用綜合評估方法，技術因素佔 30%、商業因素佔 10%、投標價格佔 60%。

經進一步評估後，選定三家承包商提供物流服務，分別為 Minmetals Shipping 及本集團的兩名獨立第三方，彼等各自將與 KCM 訂立獨立的物流服務協議（Minmetals Shipping 即根據該物流服務協議）。KCM 將每兩星期或按單一貨運批次，邀請上述三家承包商就未來兩星期或該貨運批次所需的物流服務提交報

價，而該期間或該批次的物流服務將由報價最具競爭力的承包商提供。

支付條款：款項將按每一貨運批次由 **Minmetals Shipping** 完成並交付至 **KCM 礦區**後三十天內支付。

該物流服務協議乃按公平交易基準磋商訂立，管理層認為其反映一般商業條款，定價公平合理，並符合股東的整體最佳利益。

該物流服務協議的條款（包括其定價機制）已經本公司執行委員會審閱及考慮，並已獲獨立非執行董事批准（惟不包括有關的有利益關係董事）。董事（包括獨立非執行董事，但不包括有關的有利益關係董事）認為，與**Minmetals Shipping**根據物流服務協議所協定的條款，至少不遜於其他參與競爭性投標程序的獨立第三方所提供的條款；並且，經參考其競爭性投標程序所顯示的替代供應商情況並符合本公司股東的最佳利益。

年度上限

根據物流服務協議項下載至二零二六年、二零二七年及二零二八年十二月三十一日止各財政年度的年度上限如下：

截至十二月三十一日止財政年度

二零二六年 (由二零二六年六月四日起至二零二六年十二月三十一日止七個月)	二零二七年	二零二八年
4,000,000 美元	15,000,000 美元	6,000,000 美元

上述年度上限乃基於以下因素釐定：(i) 假設 **Minmetals Shipping** 於整個協議期內均能提供最具競爭力的報價並獲選為承包商（該情況未必一定發生）；(ii) 參考物流服務協議所載之定價原則；及 (iii) 參考秘魯及澳洲地區類似服務的現行及預測國際海運費水平。

物流服務協議之理由及裨益

訂立物流服務協議可為 **Khoemacau** 擴建項目提供所需的物流服務，而該等服務乃按符合本集團商業利益的條款提供。作為中國五礦的海外營運平台，**Minmetals Shipping** 是一家專業的航運及物流企業，其豐富經驗令其成為 **Khoemacau** 擴建項目的合適選擇。

物流服務協議的條款已由董事（包括獨立非執行董事，但不包括有利益關係的董事）審閱及批准。董事認為，物流服務協議的條款及其項下擬進行的交易乃按一般商業條款訂立，屬本集團日常及一般業務過程中進行，且屬公平合理，並符合本公司及其股東整體利益。

有利益關係之董事任職於中國五礦，彼等已就批准物流服務協議之董事會決議案放棄投票，以避免任何可能潛在利益衝突。

內部監控程序

除上文有關年度上限釐定及遵守情況之說明外，為確保物流服務協議項下擬進行之交易以及本公司所有持續關連交易，均能按照相關協議條款（包括年度上限）並按一般或更佳商業條款進行，且符合本公司及其股東整體利益，本公司已採納以下內部監控程序：

- 本公司於 **KCM** 礦區之管理團隊確保物流服務之定價乃按照物流服務協議之條款釐定；
- 本公司於 **KCM** 礦區之管理團隊持續監察物流服務協議項下之年度上限，並就任何可能影響年度上限之變動及時向高級管理層及董事會匯報；
- 地下採礦為本公司業務的重要組成部分。本公司高級管理層具備充分的市場知識及數據來源，能夠評估物流服務協議之條款是否屬一般商業條款，及年度上限是否屬適當釐定；

- 本公司所有持續關連交易（包括其年度上限）均由獨立非執行董事每年審閱及討論，以確認該等交易乃於本公司日常及一般業務過程中進行，按一般或更佳商業條款訂立，符合相關協議條款，屬公平合理，並符合本公司及其股東之整體利益；及
- 本公司之獨立核數師將每年就該等交易進行審閱，並於本公司年報刊發前向董事會提供書面確認。

上市規則之涵義

Minmetals Shipping 為本公司最終控股股東中國五礦之全資附屬公司，中國五礦為本公司的最終控股股東，因此 Minmetals Shipping 為中國五礦的聯繫人及本公司的關連人士（定義見上市規則），故物流服務協議構成本公司之持續關連交易。

由於物流服務協議涉及相關百分比中一項或多項不低於 0.1%但全部均低於 5%，故物流服務協議構成本公司的持續關連交易，須根據上市規則第十四 A 章項下之申報、年度審核及公告規定，惟獲豁免遵守獨立股東批准之規定。

本集團資料

本集團在世界各地從事銅、鋅、金、銀、鉛、鈷、鉬及鉛礦床之勘探、開發及採礦業務。

MINMETALS SHIPPING 之資料

Minmetals Shipping 為本公司最終控股股東中國五礦之全資附屬公司。

Minmetals Shipping 的主要業務為承運內部及外部客戶的乾散貨、雜貨及項目貨物的遠洋及沿海運輸，並提供綜合運輸解決方案、市場分析及相關諮詢服務。其經營的船舶類型包括靈便型至開普型，特別以靈便型至超靈便型為主。Minmetals Shipping 現營運超過二十艘船舶的船隊，包括自有船舶、光船租賃、定期租賃及船舶池管理等形式。Minmetals Shipping 所運輸的乾散貨包括煤炭、焦炭、鐵礦石、氧化鋁、銅礦、鉻礦、錳礦等。

中國五礦集團為中國礦業領域最大的國有企業之一，業務涵蓋鎢、稀土、銅、氧化鋁、鉛及鋅等多種有色金屬的勘探、開發、採礦、加工及銷售。

釋義

於本公告內，除文義另有所指外，下列詞彙具有以下涵義。

聯繫人	具有上市規則所賦予該詞之涵義
董事會	本公司之董事會
中國五礦	中國五礦集團有限公司，一間根據中國法律註冊成立之國有企業及為本公司之最終控股股東
中國五礦集團	中國五礦及其不時之附屬公司及聯繫人（不包括本集團）
本公司或五礦資源	五礦資源有限公司，一間於香港註冊成立之公司，其證券於聯交所主板上市及買賣
關連人士	具有上市規則所賦予之涵義
控股股東	具有上市規則所賦予之涵義
董事	本公司董事
本集團	本公司及其不時之附屬公司
香港	中華人民共和國香港特別行政區
有利益關係之董事	曹亮、張樹強、岳文軍、錢松及趙晶
KCM	Khoemacau Copper Mining Proprietary Limited，於博茨瓦納註冊成立，為五礦資源的附屬公司，並負責 Khoemacau 礦區的運營
Khoemacau 礦區	位於博茨瓦納的 Khoemacau Copper 礦區
上市規則	聯交所證券上市規則
物流服務協議	指 KCM 與 Minmetals Shipping 於二零二六年六月四日訂立的協議，內容涉及有關 Khoemacau 擴建項目提供物流服務

物流服務	指為 KCM 礦區提供之國際海運及陸路運輸、物流及運輸服務
Minmetals Shipping	Minmetals Shipping (Singapore) Pte Ltd，一間根據新加坡法律成立之公司及為中國五礦之直接全資附屬公司
中國	中華人民共和國（就本公告而言，不包括香港、中國澳門特別行政區及臺灣）
聯交所	香港聯合交易所有限公司
附屬公司	具有香港法例第 622 章公司條例所賦予之涵義
%	百分比

除另有指明外，本公告內美元乃按 1.00 美元兌 7.80 港元之匯率換算為港元。該換算僅供說明之用，概不表示亦不保證美元或港元可按該匯率買賣。

承董事會命
五礦資源有限公司
 行政總裁兼執行董事
趙晶

香港，二零二六年六月四日

於本公告日期，董事會由九名董事組成，包括兩名執行董事趙晶先生及錢松先生；三名非執行董事張樹強先生、曹亮先生（董事長）及岳文軍先生；及四名獨立非執行董事 Peter William Cassidy 博士、梁卓恩先生、陳嘉強先生及陳纓女士。